

PENGARUH NILAI PERUSAHAAN, BEBAN PAJAK,
EXCHANGE RATE & BONUS PLAN TERHADAP
TRANSFER PRICING PADA PERUSAHAAN
MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR
DI BEI PERIODE 2017-2019



OLEH :
MARGRETH ERNESTINE LINATI
3203017256

JURUSAN AKUNTANSI
FAKULTAS BISNIS
UNIVERSITAS KATOLIK WIDYA MANDALA
SURABAYA
2020

PENGARUH NILAI PERUSAHAAN, BEBAN PAJAK,
EXCHANGE RATE & BONUS PLAN TERHADAP
TRANSFER PRICING PADA PERUSAHAAN
MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR
DI BEI PERIODE 2017-2019

SKRIPSI

Diajukan kepada

FAKULTAS BISNIS

UNIVERSITAS KATOLIK WIDYA MANDALA SURABAYA

Untuk Memenuhi Sebagian Persyaratan

Memperoleh Gelar Sarjana Akuntansi

Jurusan Akuntansi

OLEH:

MARGRETH ERNESTINE LINATI

3203017256

JURUSAN AKUNTANSI

FAKULTAS BISNIS

UNIVERSITAS KATOLIK WIDYA MANDALA

SURABAYA

2020

HALAMAN PERSETUJUAN

SKRIPSI

**PENGARUH NILAI PERUSAHAAN, BEBAN PAJAK,
EXCHANGE RATE & BONUS PLAN TERHADAP
TRANSFER PRICING PADA PERUSAHAAN
MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR
DI BEI PERIODE 2017-2019**

Oleh:

MARGRETH ERNESTINE LINATI
3203017256

Telah Disetujui dan Diterima dengan Baik
untuk Diajukan Kepada Tim Penguji

Pembimbing I,



(Adriana Marini Purwanto, SE.,M.Si.,Ak.)
NIDN: 0713067501
Tanggal: 04 Desember 2020

HALAMAN PENGESAHAN

Skripsi yang ditulis oleh: Margreth Ernestine Linati NRP 3203017256

Telah diuji pada tanggal 08 Januari 2021 dan dinyatakan lulus oleh Tim Penguji

Ketua Tim Penguji:



Dr. Teodora Winda Mulia, SE., M.Si., Ak., CA, CPA
NIDN. 0710127702

Mengetahui:

Dekan,



Dr. Lodovicus Lasdi, MM., Ak., CA., CPAI.
NIDN. 0713097203

Ketua Jurusan,



S. Patricia Febrina D., SE., MA.
NIDN. 0711028601

**PERNYATAAN KEASLIAN KARYA ILMIAH DAN PERSETUJUAN
PUBLIKASI KARYA ILMIAH**

Demi perkembangan ilmu pengetahuan, saya sebagai mahasiswa Unika Widya Mandala Surabaya:

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Margreth Ernestine Linati

NRP : 3203017256

Judul Skripsi : Pengaruh Nilai Perusahaan, Beban Pajak, *Exchange Rate* dan *Bonus Plan* terhadap *Transfer Pricing* pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di BEI Periode 2017-2019.

Menyatakan bahwa skripsi ini adalah ASLI karya tulis saya. Apabila terbukti karya ini merupakan *plagiarism*, saya bersedia menerima sanksi yang akan diberikan oleh Fakultas Bisnis Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya. Saya menyetujui pula bahwa karya tulis ini dipublikasikan/ditampilkan di internet atau media lain (*digital library* Perpustakaan Unika Widya Mandala Surabaya) untuk kepentingan akademik sebatas sesuai dengan Undang-undang Hak Cipta.

Demikian pernyataan keaslian dan persetujuan publikasi karya ilmiah ini saya buat dengan sebenarnya.

Surabaya, 04 Desember 2020

Yang menyatakan



(Margreth Ernestine Linati)

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur dipanjatkan ke hadirat Tuhan Yesus Kristus dan Bunda Maria atas kasih karunia-Nya serta penyertaan-Nya yang diberikan selama proses penulisan skripsi ini hingga dapat terselesaikan dengan baik dan tepat waktu. Skripsi ini dibuat untuk memenuhi syarat dalam memperoleh gelar Sarjana Akuntansi di Jurusan Akuntansi Fakultas Bisnis Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya. Penyelesaian skripsi ini tak lepas dari pengaruh serta dukungan dari berbagai pihak. Oleh karena itu peneliti ingin mengucapkan terima kasih kepada:

1. Dr. Lodovicus Lasdi, MM., Ak., CA., CPA. selaku Dekan Fakultas Bisnis Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya.
2. S, Patricia Febrina D, SE., MA. selaku Ketua Jurusan Akuntansi Fakultas Bisnis Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya yang telah meluangkan waktu dalam mengarahkan mahasiswa dan membantu memberikan saran dalam menyelesaikan skripsi ini.
3. Adriana Marini Purwanto, SE., M.Si.,Ak. selaku Dosen Pembimbing I yang telah meluangkan waktunya dalam memberikan bantuan, saran, serta bimbingan kepada peneliti sehingga penyusunan skripsi ini dapat selesai dengan baik dari awal sampai akhir.
4. Dr. Agnes Utari Widyaningdyah, SE., M.Si.Ak. Dosen Wali yang telah membantu peneliti dari awal semester hingga akhir dalam bidang akademis.
5. Seluruh Dosen di Fakultas Bisnis Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya yang telah memberikan ilmu selama perkuliahan berlangsung.
6. Kedua orang tua tercinta, Bapa Stefanus Stanis dan Mama Florentina Yasinta Sepe untuk seluruh cinta, kasih sayang, pengorbanan, semangat dan dukungan baik moril, materil dan doa yang selalu dipanjatkan tiada henti untuk keberhasilan dalam menyelesaikan skripsi ini, juga untuk saudara dan saudari (Kak Grace, Helmin, Anto, dan Andre) serta segenap anggota keluarga besar yang telah memberikan dukungan dengan caranya masing-masing.

7. Teman seperjuangan kuliah, Valen, Silvia, Angel, Atika, Vinny, Merlin Kaat dan Tasya yang terus menyemangati dan memotivasi serta membantu peneliti dalam penyelesaian skripsi ini.
8. Sahabat SMA khususnya Angel Kolit, Peter Goa, Diantari, Ronia dan Fanny yang membantu dan memberi semangat kepada peneliti dalam proses penyelesaian skripsi.
9. Teman-teman seperjuangan dan sedosen pembimbing Bu Marini.
10. Teman-teman anggota Kementerian Sosial yang telah memberikan banyak pengalaman, pelajaran dan team work selama masa aktif dalam organisasi mahasiswa.
11. Seluruh teman dan pihak-pihak berkepentingan yang tidak dapat disebutkan satu per satu, terimakasih atas partisipasi, bantuan serta dukungannya.

Peneliti sangat menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari kata sempurna dan masih memiliki kekurangan, oleh karena itu segala saran dan kritik akan sangat diharapkan demi perbaikan skripsi ini. Semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi semua.

Surabaya, 04 Desember 2020

Penulis

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL	ii
HALAMAN PERSETUJUAN	iii
HALAMAN PENGESAHAN	iv
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN KARYA ILMIAH	v
KATA PENGANTAR	vi
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	x
DAFTAR GAMBAR	xi
DAFTAR LAMPIRAN	xii
ABSTRAK	xiii
BAB 1. PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Perumusan Masalah	5
1.3 Tujuan Penelitian	5
1.4 Manfaat Penelitian	5
1.5 Sistematika Penulisan Skripsi	6
BAB 2. TINJAUAN PUSTAKA	
2.1 Landasan Teori	7
2.2 Penelitian Terdahulu	16
2.3 Pengembangan Hipotesis	21
2.4 Model Penelitian	26
BAB 3. METODE PENELITIAN	
3.1 Desain Penelitian	27
3.2 Identifikasi, Definisi Operasional, dan Pengukuran Variabel	27
3.3 Jenis dan Sumber Data	29
3.4 Metode Pengumpulan Data	29
3.5 Populasi, Sampel, dan Teknik Penyampelan	29
3.6 Analisis Data	30
BAB 4. ANALISIS DAN PEMBAHASAN	
4.1 Gambaran Umum Objek Penelitian	34
4.2 Deskripsi Data	35
4.3 Analisis Data	36
4.4 Pembahasan	37
BAB 5. SIMPULAN, KETERBATASAN, DAN SARAN	
5.1 Simpulan	41
5.2 Keterbatasan	42
5.3 Saran	42

DAFTAR PUSTAKA
LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 2.1. Tabel Penelitian Terdahulu	20
Tabel 4.1. Tabel Kriteria Pemilihan Sampel	33
Tabel 4.2. Tabel Statistik Deskriptif	34
Tabel 4.3. Tabel Frekuensi <i>Transfer Pricing</i>	35
Tabel 4.4. Tabel Uji Keseluruhan Model.....	36
Tabel 4.5. Tabel Uji Kelayakan Model.....	36
Tabel 4.6. Tabel Uji Koefisien Determinasi	36
Tabel 4.7. Pengujian Hipotesis Penelitian.....	36

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1. Model Penelitian	26

DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1. Daftar Perusahaan Sampel
- Lampiran 2. Data *Transfer Pricing* yang menggunakan variabel dummy
- Lampiran 3. Data Nilai Perusahaan
- Lampiran 4. Data Beban Pajak
- Lampiran 5. Data *Exchange Rate*
- Lampiran 6. Data *Bonus Plan*
- Lampiran 7. Hasil Statistik Deskriptif
- Lampiran 8. Hasil Frekuensi *Transfer Pricing*
- Lampiran 9. Hasil Uji Keseluruhan Model
- Lampiran 10. Hasil Uji Kelayakan Model
- Lampiran 11. Hasil Uji Koefisien Determinasi
- Lampiran 12. Hasil Pengujian Hipotesis

ABSTRAK

Perkembangan ekonomi secara global serta persaingan usaha yang kian ketat memberikan dampak signifikan terhadap sikap dan juga pola bisnis dari para pihak pelaku bisnis. Banyak perusahaan melakukan kegiatan bisnis dengan menggunakan cabang atau anak perusahaannya sehingga hubungan yang terjalin antara induk dan anak perusahaan mengakibatkan terbentuknya hubungan istimewa. Hal ini mengakibatkan dalam suatu transaksi usaha seperti penentuan harga, imbalan, dan lain sebagainya ditentukan berdasarkan kebijakan *transfer pricing* oleh induk perusahaan yang dapat sama atau berbeda dengan harga pasar untuk memperoleh keuntungan pribadi. *Transfer pricing* dilakukan oleh perusahaan untuk meningkatkan laba perusahaan agar nilai perusahaannya tinggi. Perusahaan akan melakukan *transfer pricing* untuk dapat meminimalkan pembayaran beban pajak perusahaan. Selisih nilai kurs yang tidak sama akan berdampak pada laba yang dihasilkan sehingga akan mempengaruhi *transfer pricing*. *Bonus plan* yang ditentukan pada besarnya laba perusahaan akan membuat perusahaan melakukan manajemen laba dengan melakukan *transfer pricing*.

Penelitian ini bertujuan untuk menguji dan menganalisis pengaruh nilai perusahaan, beban pajak, *exchange rate* dan *bonus plan* terhadap *transfer pricing* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Variabel independen dalam penelitian ini adalah p nilai perusahaan, beban pajak, *exchange rate* dan *bonus plan*. Objek penelitian yang digunakan adalah perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada periode 2017-2019. Sampel yang digunakan dalam penelitian sebanyak 141 perusahaan yang dipilih dengan teknik *purposive sampling*. Desain penelitian yang digunakan adalah metode kuantitatif dengan pengujian hipotesis. Metode pengumpulan data yang digunakan adalah metode dokumentasi yang didapat dari website Bursa Efek Indonesia. Teknik analisis data yang digunakan pada penelitian ini adalah regresi logistik.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa variabel nilai perusahaan, beban pajak, *exchange rate* dan *bonus plan* berpengaruh negatif terhadap *transfer pricing*.

Kata Kunci: *Transfer Pricing*, Nilai Perusahaan, Beban Pajak, *Exchange Rate* dan *Bonus Plan*

The Effect of Firm Value, Tax Expense, Exchange Rate and Bonus Plan on Transfer Pricing on Manufacturing Companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the period 2017-2019

Global economic development as well as increasingly tight business competition have a significant impact on attitudes and business patterns from businesses. Many companies conduct business activities using branches or subsidiaries so that the relationship between the parent and the subsidiary results in the formation of special relationships. This results in a business transaction such as pricing, rewards, etc. determined based on transfer pricing policy by the parent company that can be equal or different from the market price for personal gain. Transfer pricing is carried out by the company to increase the company's profit so that the value of the company is high. The company will make transfer pricing to be able to minimize the payment of corporate tax expenses. The difference in exchange rates will have an impact on the profit generated so that it will affect transfer pricing. Bonus plan determined on the size of the company's profit will make the company do profit management by making transfer pricing.

This study aims to examine and analyze the effect of firm value, tax expense, exchange rate and bonus plan on transfer pricing to manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange. The independent variables in this study were firm value, tax expense, exchange rate and bonus plan. The research object used is a manufacturing company listed on the Indonesia Stock Exchange in the period 2017-2019. Samples used in the study of 141 companies selected with purposive sampling techniques. The research design used is quantitative method with hypothesis testing. The data collection method used is a documentation method obtained from the Indonesia Stock Exchange website. The data analysis technique used in this study is logistic regression.

The results of this study indicate that the variable firm value, tax expense, exchange rate and bonus plan have a negative effect on transfer pricing.

Keyword: Transfer Pricing, Firm Value, Tax Expense, Exchange Rate and Bonus Plan.